

АО «БТА ИПОТЕКА»

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2014 год

АО "БТА ИПОТЕКА"

СОДЕРЖАНИЕ

1. Краткая история Компании	3
2. Основные показатели и результаты деятельности за отчетный период	4
3. Производственная структура	4
4. Основные события отчетного года	5
5. Операционная деятельность	5-7
6. Финансово-экономические показатели АО «БТА Ипотека»	7-8
7. Корпоративное управление	8-11
8. Комитеты совета директоров и их функции	11
9. Финансовая отчетность	11-15
10. Описание деятельности	16
11. Принципы предоставления отчетности	16-17
12. Основные положения учётной политики	17-25
13. Существенные допущения и источник неопределенности в оценках	25-26
14. Примечание новых и пересмотренных МСФО	26-30
15. Денежные средства и их эквиваленты	30
16. Средства в кредитных учреждениях	31
17. Займы клиентам	31-33
18. Товарно-материальные запасы	34
19. Дебиторская задолженность от клиентов	34
20. Прочие активы	34
21. Средства в финансовых учреждениях	35
22. Выпущенные долговые ценные бумаги	35
23. Прочие обязательства	36
24. Уставный капитал	36
25. Чистый процентный доход	36
26. Комиссионные расходы и доходы	37
27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	37
28. Налоги и прибыль	38-39
29. Переданные финансовые активы и активы, переданные или предоставленные в качестве обеспечения	39-40
30. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	41
31. Политика управления рисков	41-50
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	50-52
33. Операции со связанными сторонами	52-54
34. Основные цели и задачи на следующий год	54
35. Дополнительная информация	54

Краткая история Компании

Компания является первой частной организацией, специализирующейся на ипотечном кредитовании в Казахстане. Начиная свою деятельность в 2000 году как ипотечная организация, Компания добилась значительных результатов на финансовом рынке. Можно выделить следующие основные достижения и преимущества Компании:

- первая компания в Казахстане, которая стала использовать ипотечное свидетельство как ценную бумагу;
- применила «пакетный принцип» при разработке ипотечных продуктов, тем самым более взвешенно подходу к сегментированию потребителя и оценке кредитного риска;
- успешно совершила и закрыла 2 сделки (март 2007 г , ноябрь 2008 г) по секьюритизации ипотечных кредитов с привлечением международного фондирования, обеспеченного активами в Казахстане, на сумму 341 млн долларов США;
- разместила на казахстанском рынке облигации на сумму 41 865 млн тенге, непогашенный остаток на текущую дату составляет 5 645 млн тенге;
- в докризисный период (2004 - 2007 гг) доля Компании на ипотечном рынке составляла 20-25%;
- за время кредитования услугами Компании воспользовались более 50 000 казахстанцев, причем около 30 000 ипотечных займов были выданы на приобретение жилья;
- Компания выполняет все свои обязательства перед инвесторами в срок и в полном объеме;
- на текущий момент Компания не имеет просроченных платежей перед кредиторами.

Компания была зарегистрирована в органах юстиции 20 ноября 2000 года в виде Открытого Акционерного Общества с уставным капиталом в 40 000 000 (Сорок миллионов) тенге.

25 июня 2001 г	получена лицензия Национального Банка Республики Казахстан на проведение заемных операций;
20 декабря 2001 г	получена лицензия, в которой разрешение на проведение заемных банковских операций дополнено разрешением на трастовые и факторинговые операции;
Июль 2004 г	в число акционеров Компании входит АО «БанкТуранАлем» ;
11 мая 2006 г	перерегистрация Компании органами юстиции в связи с изменением наименования на АО «Ипотечная Организация «БТА Ипотека» (для приведения в соответствие с новым законодательством об акционерных обществах);
05 12 2011г	перерегистрация Компании в органах юстиции в связи с изменением наименования на АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банка» «БТА Ипотека».

12 октября 2006 года была зарегистрирована дополнительная эмиссия - 40 млн простых акций. Таким образом, общее количество простых акций составило 55 млн экземпляров.

В 2006 году оплаченный уставный капитал АО «Ипотечная организация «БТА Ипотека» увеличился до 3 млрд тенге (более 23,6 млн долларов США).

В июне 2007 года количество размещенных простых акций АО «Ипотечная организация «БТА Ипотека» было увеличено на 25 млн экземпляров. Таким образом, к концу 2007 года размер оплаченного уставного капитала Компании составил 5,6 млрд тенге.

19 марта 2010 года руководством Банка и Компании было принято решение о добровольном возврате лицензии, так как соблюдение пруденциальных нормативов требовало от акционера значительных вливаний в уставной капитал Компании, что на тот момент считалось невозможным.

За период 2011 - 2014 года Компания смогла улучшить качество портфеля, а также закрыть сделку по второй секьюритизации.

Основные показатели и результаты деятельности за отчетный период

№ п/п	Показатели	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год
1	Количество сотрудников по штату	369	366	287	263
2	Активы	54 535 743	42 751 525	36 492 541	28 656 888
3	Совокупный портфель	51 737 220	42 008 638	34 549 296	28 927 984
4	Провизии	7 578 915	8 182 278	7 374 340	7 575 504
5	Обязательства, в т ч	46 214 012	35 894 654	29 090 420	21 047 635
5.1	- займы	29 879 528	27 140 820	23 242 697	16 594 895
5.2	- облигации	16 236 955	8 616 656	5 718 090	4 423 589
5.3	- прочие	97 529	137 178	129 633	29 151
6	Собственный капитал	8 314 520	6 849 546	7 394 635	7 600 816
7	Уставный капитал	5 615 004	5 615 004	5 615 004	5 615 004
8	Чистая прибыль	-1 412 363	-1 464 974	545 089	206 181

Производственная структура

На сегодняшний день в Республике Казахстан работают 15 представительств АО «БТА Ипотека» в таких городах, как Астана, Актау, Актобе, Атырау, Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызыл-Орда, Павлодар, Петропавловск, Тараз, Семипалатинск, Усть-Каменогорск, Уральск и Шымкент. Головной офис находится в г. Алматы.

В Компании принята централизованная система управления бизнесом. Организационно-правовая форма: Акционерное общество. В соответствии с Уставом АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Ипотека», утвержденного Решением единственного акционера АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА Ипотека» №37/04 от 05.12.2011 г., Компания вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- приобретение сомнительных и безнадежных требований банков второго уровня для управления ими и (или) их последующей реализации, реструктуризации и (или) секьюритизации;
- управление и обслуживание кредитного портфеля;
- лизинговая деятельность;
- сдача в аренду имущества;
- реализация собственного имущества Компании;
- оказание услуг по сохранению недвижимого и движимого имущества;
- доверительное управление имуществом и правами требования.

Компания продолжает осуществлять посткредитное обслуживание выданных займов в стандартном режиме. Также ведется работа по оздоровлению кредитного портфеля, разработке и применению различных инструментов реструктуризации займов. Компания выполняет все свои обязательства перед инвесторами в полном объеме и в срок.

Компания следует Международным стандартам при проведении консультаций клиентов (European Agreement on a Voluntary Code of Conduct on Pre-Contractual Information for Home Loans).

Компанией, наряду с рядом отечественных финансовых учреждений, был подписан Меморандум о сотрудничестве по реализации Государственной программы жилищного строительства с Правительством Республики Казахстан, а также договор о сотрудничестве с Казахстанским Фондом Гарантирования Ипотечных Кредитов.

Основные события отчетного года

Компания активно осуществляет реализацию балансовой недвижимости, а также сдает его в аренду. Решение о сдаче в аренду недвижимости с точки зрения бизнеса является обоснованным в силу того, что данный вид деятельности позволяет избежать дополнительных затрат по охране имущества, снижает риск его физической утери, а также частично покрывает расходы на содержание недвижимости, оплату текущих коммунальных платежей.

Операционная деятельность

Обзор ипотечного рынка

Ипотечное кредитование – один из самых эффективных способов привлечения инвестиций в жилищную сферу. Именно ипотека позволяет согласовать интересы населения в улучшении жилищных условий и банков в эффективной и прибыльной работе, строительного комплекса в ритмичной загрузке производства и государства, заинтересованного в экономическом росте, которому будет способствовать широкое распространение ипотечного кредитования населения.

Первые ипотечные кредиты в Казахстане выдавались с первоначальным взносом 40-50%, ставкой вознаграждения на уровне 20% и сроком не более 10 лет. Ипотека была доступна лишь очень малой доле населения РК. С развитием ипотечного кредитования, критерии ипотечных кредитов подверглись изменению в сторону уменьшения. Так, начиная с 2003 г. банки стали постепенно смягчать условия ипотечных кредитов. На текущий момент ставки вознаграждения варьируются на уровне – 12-15%, первоначальный взнос составляет порядка 15% - 30%, срок кредита, в среднем – 15-20 лет. Следует отметить, что данный вид услуг, по-прежнему, не доступен многим гражданам Казахстана. По данной причине, государством был разработан целый комплекс мер для решения жилищных проблем населения. Среди них образование в 2000 г. АО «Казахстанская ипотечная компания» (далее – АО «КИК») и в 2003 г. АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана».

Расчет потенциальной емкости ипотечного рынка приведен ниже:

Показатели	Значение
Кол-во населения, тыс чел*	7 000
Кол-во домохозяйств (3,5), тыс шт	1 885
Потребность региона в кв м (из расчета 30 кв м на одного чел согласно мировой практике), кв м	197 916 000
Объем введенных в эксплуатацию кв м	147 985 625
Стоимость жилого фонда**, млн тг	21 692 951
Дефицит, кв м	49 930 375
кол-во объектов, шт	832 173
стоимость 1 кв м, тыс тг	147
стоимость 1 жилья, млн тг	8,7
потенциальный оборот рынка жилья, млн тг	7 319 452
потенциальная емкость рынка ипотечного кредитования, млн тг	3 110 767

*- население рассматривалось только в тех городах, где есть представительства Компании

** - стоимость жилья рассчитывается исходя из средней квадратуры 60 кв. м.

Расчет емкости рынка показывает значительный потенциал ипотеки, который можно будет реализовать в ближайшей перспективе.

При наличии благоприятной конъюнктуры рынка ожидается ежегодный прирост национального ипотечного портфеля на уровне 8-10%.

Сильные стороны:

- значительный опыт работы в ипотечном кредитовании;
- географическое присутствие во всех регионах;
- предоставление большого спектра посткредитных услуг;
- широкая линейка программ реструктуризации проблемной задолженности;
- эффективное управление проблемным портфелем;
- отсутствие задолженности перед кредиторами и инвесторами;
- профессиональный кадровый состав;
- гибкая политика лояльности к заемщикам;
- оперативность при принятии решений;
- четко определенные сегменты по уровню риска и потребностям клиентов;
- высокий потенциал мидл-состава;
- справедливая рыночная оценка недвижимости;
- полная достоверность и прозрачность предоставляемых данных по кредитам;
- полная прозрачность информации для клиента начиная с этапа консультации;
- стандартизация процессов и процедур и их полная документальная регламентация;
- отлаженные бизнес-процедуры.

Преимущества:

- основное конкурентное преимущество Компании – опыт работы в ипотечном кредитовании. Компания сумела не только устоять в период кризиса, но и создать условия лояльности и подхода к Заемщикам с целью оздоровления кредитного портфеля;
- грамотная политика руководства в области управления и профессионализм, оперативность принятых решений позволили сохранить на минимальном уровне проблемный портфель, а также своевременно, без просрочек отвечать по обязательствам перед кредиторами и инвесторами;
- фундаментальная ценность Компании – клиентоориентированность, все еще является первостепенной и означает, что Компания продолжает активно взаимодействовать с клиентом, предлагая ему широкий спектр как услуг посткредитного обслуживания, так и разнообразные программы реструктуризации;
- в Компании создана скоринговая система по рассмотрению и утверждению заявок на кредитование, программ по реструктуризации займов, что, в свою очередь, позволит минимизировать операционные и кредитные риски Компании;
- более детальный анализ платежеспособности и кредитоспособности заемщиков позволит минимизировать кредитные риски Компании по будущим выдачам;
- в будущем Компания намерена активно вносить новаторские идеи по улучшению качества предоставляемых продуктов для кредитования, в т ч дифференциация портфеля: ипотечное, розничное кредитования и сектора МСБ.

Слабые стороны:

- недостаточная автоматизация бизнес-процедур;
- ограниченная ресурсная база в следствие монопродукта Компании.

Среди угроз Компания выделяет угрозы внешней среды и внутренние угрозы. Так, например, к внешним угрозам Компания относит:

- ужесточение законодательства и требований инвесторов;
- возможность очередного финансового кризиса, как следствие, снижение цен на недвижимость, в свою очередь может привести к обесценению залогов;
- повышение активности конкурентов, предложение ими более выгодных условий кредитования

К внутренним угрозам Компания относит:

- увеличение доли проблемного портфеля,
- угрозы, связанные с решениями материнского Банка

Для привлечения новых Клиентов Компания планирует сделать акцент на следующих ключевых элементах маркетинговой стратегии:

Продукты: для проработки концепции «Ипотечного бутика» необходимо по возможности определить все скрытые целевые сегменты потребителей услуг Компании. Совершенствование бизнес-процессов, в результате которых срок рассмотрения заявок должен быть не более 7 дней позволит уменьшить операционные издержки и в целом оптимизировать эффективность.

Процентные ставки должны иметь среднерыночные значения.

Продажи: Наряду со стационарными точками продаж (офисы Компании) Компания будет внедрять систему интерактивного маркетинга, которая предполагает качественное, а главное, быстрое обслуживание клиента через совершенствование технологий обслуживания:

- дистанционные каналы продаж;
- дистанционное посредитное обслуживание;
- дистанционное консультирование.

При необходимости можно вернуться к продажам через ипотечных брокеров, но данный канал требует качественной доработки в части рисков подготовки клиентов и их документации самими брокерами/риэлторами.

Маркетинговый план продвижения будет направлен в основном на медиа и рекламу. Для идентификации Компании на рынке особое значение играет имидж Компании. Поэтому Компания планирует реализацию единой политики в области имиджевой и продуктовой рекламы, а также в области связей с общественностью.

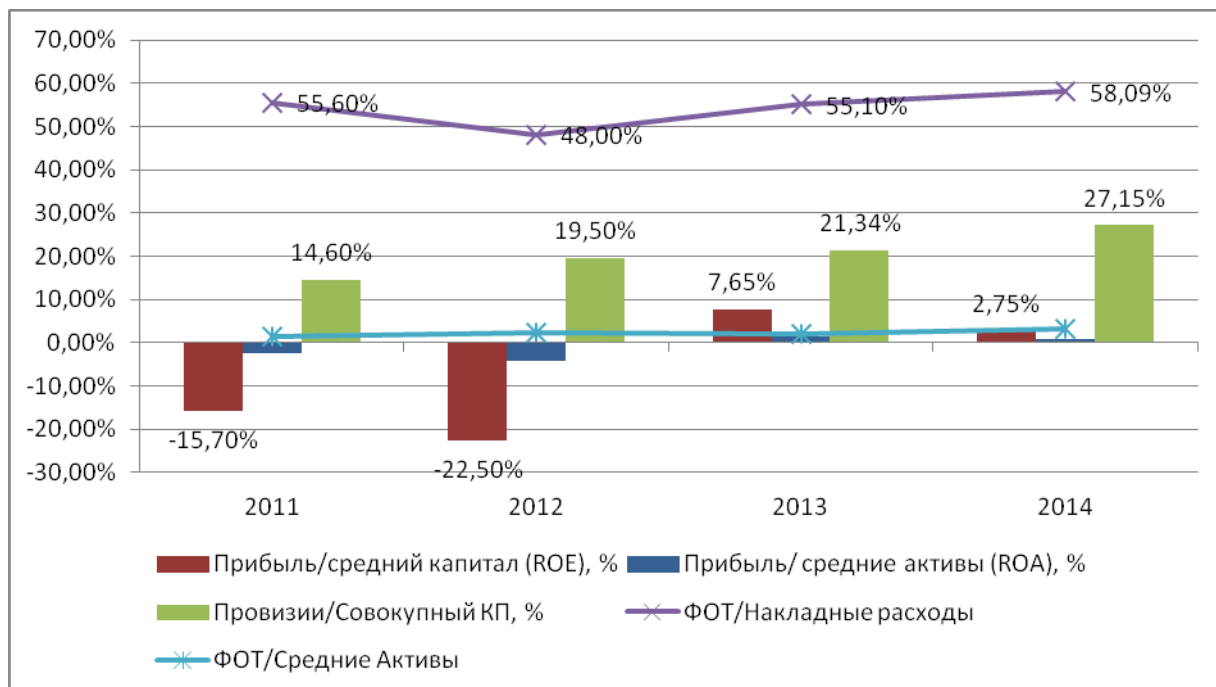
Продвижение включает в себя следующие мероприятия:

- оперативное информирование общественности о новостях Компании;
- контакты со СМИ;
- создание позитивного имиджа Компании;
- разработка, производство и размещение рекламных и PR-материалов и сувенирной продукции;
- взаимодействие с государственными и местными органами управления;
- информационная поддержка взаимодействия с инвесторами;
- поддержка внешнего и внутреннего сайтов Компании.

Финансово-экономические показатели АО «БТА Ипотека»

Индикативные показатели АО «БТА Ипотека» 2011-2014 гг

Общие показатели	2011	2012	2013	2014
Прибыль/средний капитал (ROE), %	-15,7%	-22,5%	7,65%	2,75%
Прибыль/ средние активы (ROA), %	-2,3%	-4,1%	1,38%	0,90%
Провизии/Совокупный КП, %	14,6%	19,5%	21,34%	27,15%
ФОТ/Накладные расходы	55,6%	48,0%	55,10%	58,09%
ФОТ/Средние Активы	1,3%	2,4%	1,87%	3,17%



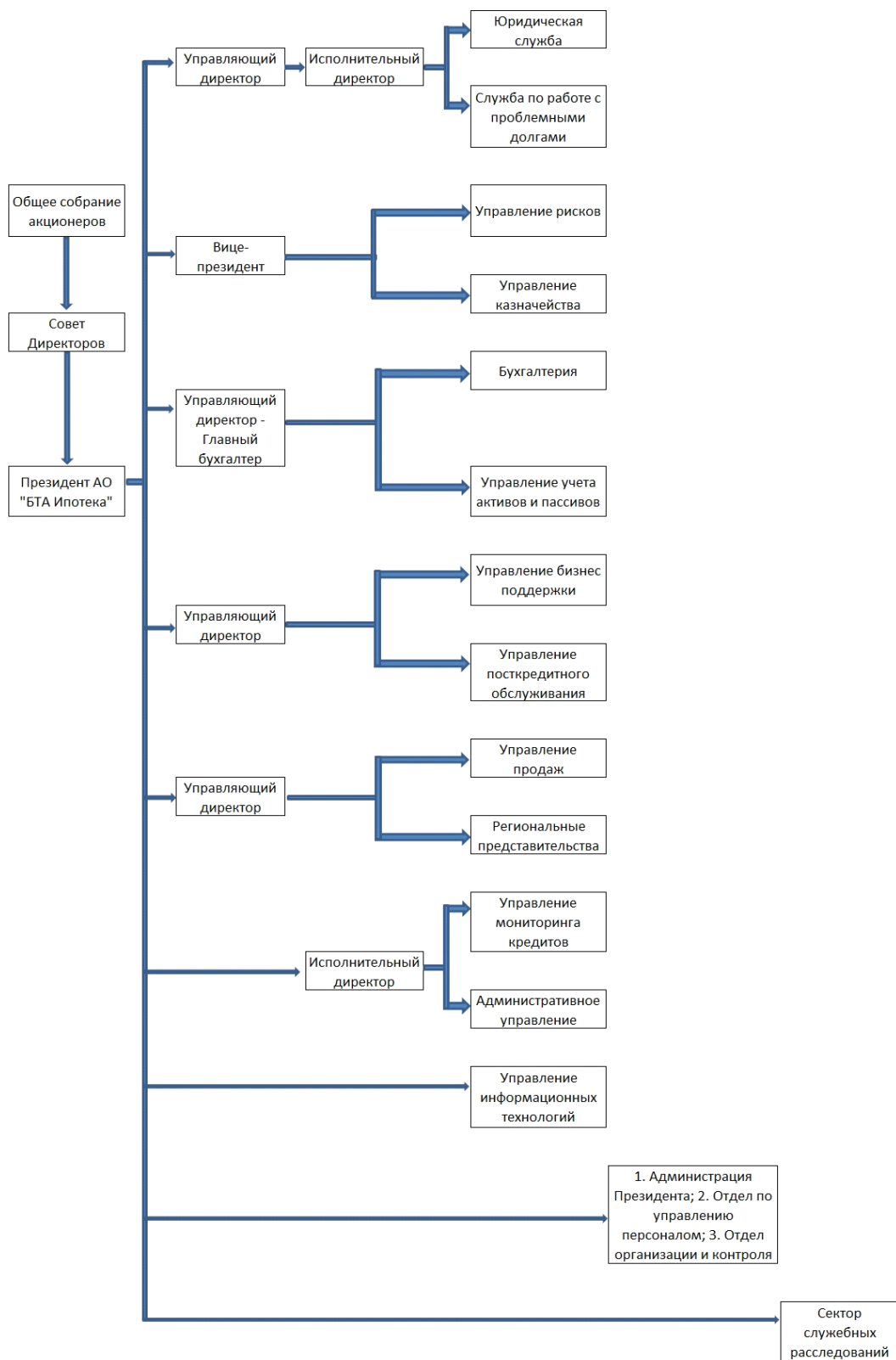
Корпоративное управление

На 01 января 2015 года, количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций, выраженных в тенге, составляло 55 000 000 акций. Стоимость размещения каждой акции равна 137,96 тенге.

Уставный капитал Компании был сформирован за счёт вкладов акционеров в тенге, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в тенге.

В 2014 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Организационная структура АО «БТА Ипотека»



Органами общества являются:

- Высший орган – Общее собрание акционеров
- Орган управления – Совет директоров

Члены Совета директоров:

Мимикенов Каиржан Махмедович, 1979 года рождения, Председатель Совета директоров
Батырбеков Адиль Умирбаевич, 1977 года рождения, член Совета директоров, представляющий интересы АО «БТА Банк»
Куттыбаева Раухан Алдияровна - независимый директор.

Мимикенов Каиржан Махмедович:

- 2008 г. – 2009 г. - Директор департамента по работе с государственными органами ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.».
- 2009 г. – 2013 г. – Заместитель Председателя Правления, Управляющий директор, советника Председателя Правления, Исполнительный директор АО «Альянс Банк».
- 02.04. 2014 г. – по настоящее время – Управляющий директор – член Правления АО «БТА Банк»;
- с 21 апреля 2014 – по настоящее время – член Совета директоров АО «ДО АО «БТА Банк» «БТА Ипотека»

Батырбеков Адиль Умирбаевич:

- с 1999 г. – 2003 г. - Директор департамента кредитных продуктов, начальник управления кредитным портфелем, кредитный аналитик, финансовый аналитик АБН АМРО Банк Казахстан;
- с 2004г. - по настоящее время - Директор Департамента Риск-менеджмента, Управляющий директор АО «Казкоммерцбанк»;
- с 21 апреля 2014 – по настоящее время – член Совета директоров АО «ДО АО «БТА Банк» «БТА Ипотека»;

Куттыбаева Раухан Алдияровна:

- с 2007 г. – 2011г. - АО «АТФ Финанс», Финансовый директор – Член Правления;
- с 29.11.2013 г. по настоящее время – член Совета директоров АО «БТА Секьюритис» - независимый директор;
- с 21 апреля 2014 – по настоящее время – член Совета директоров АО «ДО АО «БТА Банк» «БТА Ипотека» - независимый директор.

Члены Совета директоров не обладают акциями Общества.

Исполнительный орган – Президент.

Руководящий состав Компании АО «БТА Ипотека» представлен в следующей таблице:

Курмангалиев Тимур Каримович	Президент Общее руководство Компанией Решение стратегических вопросов Информационные технологии <u>Образование:</u> Высшее техническое Cambridge University, Проектный менеджер международного класса	Имеет 20-й летний опыт работы, преимущественно на руководящих позициях
Кожанбаева Гульсовет Нурсагатовна	2000 – наст время Управляющий директор – Главный бухгалтер Бухгалтерский учет Налоговый учет <u>Образование:</u> Высшее экономическое Сертификат профессионального бухгалтера	30 лет опыта работы в финансовом секторе, 13 лет из которых – в Компании

Байдосов Талгат Хакимович	2013-наст время Вице-президент Финансовый менеджмент Риск-менеджмент <u>Образование:</u> Высшее экономическое, МВА Финансы	17 лет опыта работы в финансовом секторе, из которых 10 лет – в Компании
Мальцева Наталья Владимировна	2000 – наст время Управляющий директор Управление фондом балансовой недвижимости Продажи и развитие региональной сети <u>Образование:</u> Высшее экономическое	15 лет опыта в финансовом секторе – 13 лет из которых – в Компании
Абишев Денис Ануарович	2013 – наст время Управляющий директор COMPLIANCE-контроль Юридический консалтинг Управление проблемным портфелем займов <u>Образование:</u> Высшее юридическое	20 лет опыта в финансовом секторе – 10 лет из которых – в Компании

На сегодняшний день общая штатная численность Компании составляет 250 человек. В Компании уделяется большое внимание обучению персонала, разработаны правила адаптации новых сотрудников, утверждена политика по социальной поддержке работников. Система поощрения административных и управленческих работников способствует закреплению высококвалифицированных кадров, что позволяет повысить ответственность за результаты работ.

Практически все менеджеры среднего звена прошли тренинги по управлению проектами, стратегическому менеджменту и развитию персональной эффективности руководителя. Сокращение штатной численности не планируется. Профсоюзная организация отсутствует.

Комитеты совета директоров и их функции

При Совете директоров действует 4 комитета;

1. Комитет по стратегическому планированию и финансам
2. Комитет по внутреннему аудиту
3. Комитет по кадрам вознаграждениям
4. Комитет по социальным вопросам

Финансовая отчетность

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Правлению АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Ипотека». Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчётности АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Ипотека» (далее – Компания), состоящей из отдельного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отдельного отчёта о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчёта об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных аспектов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность данной отдельной финансовой отчетности в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отдельной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью отдельной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение отчетности АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Ипотека» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Отдельная финансовая отчетность АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Ипотека» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, проверялась другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности 17 марта 2014 года.

Deloitte, LLP



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ-2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Эндрю Виск
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике № 78586,
Австралия

Нурлан Бекенов
Квалифицированный аудитор Республики
Казахстан
Квалификационный сертификат №0082
от 13 июня 1994 г.
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БТА БАНК» «БТА ИПОТЕКА»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6, 24	307 836	1 180 858
Торговые ценные бумаги		-	186
Средства в финансовых учреждениях	7, 24	1 010 485	342 541
Ссуды, предоставленные клиентам	8, 24	21 349 544	27 170 178
Товарно-материальные запасы	9	5 173 869	7 298 173
Основные средства		59 439	76 346
Нематериальные активы		13 237	18 487
Требования по текущему корпоративному налогу на прибыль		50 145	-
Отложенные налоговые активы	19	87 134	62 882
Дебиторская задолженность клиентов	10	518 461	204 105
Прочие активы	11, 24	78 301	80 942
ИТОГО АКТИВЫ		28 648 451	36 434 698
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства финансовых учреждений	12, 24	16 594 895	23 242 697
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	4 423 589	5 718 090
Обязательства по текущему корпоративному налогу на прибыль		-	36 304
Прочие обязательства	14	29 151	42 972
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21 047 635	29 040 063
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	5 615 004	5 615 004
Нераспределенная прибыль		1 985 812	1 779 631
ИТОГО КАПИТАЛ		7 600 816	7 394 635
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28 648 451	36 434 698

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БТА БАНК» «БТА ИПОТЕКА»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме - чания	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	16, 24	3 462 393	4 317 141
Процентные расходы	16, 24	(2 275 834)	(3 205 817)
Чистый процентный доход до (формирования)/восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		1 186 559	1 111 324
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение	8	(165 210)	797 711
Чистый процентный доход		1 021 349	1 909 035
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	337
Чистая прибыль от переоценки валютных статей		34 825	794
Доходы по услугам и комиссии полученные	17, 24	4 128	11 598
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17	(169 455)	(201 896)
Доход от реализации товарно-материальных запасов	9	742 674	166 566
Доход от аренды	9	152 800	280 717
Восстановление резервов/(формирование убытков) под обесценение		17 942	(23 548)
Прочие операционные доходы		41 188	19 179
Чистые не процентные доходы		824 102	253 747
Операционные доходы		1 845 451	2 162 782
Расходы на персонал	18, 24	(798,547)	(814,571)
Износ и амортизация		(27,328)	(45,493)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога		(42,668)	(46,849)
Прочие операционные расходы	18, 24	(374,114)	(456,293)
Чистые не процентные расходы		(1 242 657)	(1 363 206)
Прибыль до налогообложения		602 794	799 576
Расходы по корпоративному налогу на прибыль	19	(396 613)	(254 487)
Чистая прибыль за год		206 181	545 089

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БТА БАНК» «БТА ИПОТЕКА»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2012 года	5 615 004	1 234 542	6 849 546
Чистая прибыль	-	545 089	545 089
31 декабря 2013 года	5 615 004	1 779 631	7 394 635
Чистая прибыль	-	206 181	206 181
31 декабря 2014 года	5 615 004	1 985 812	7 600 816

АО «ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БТА БАНК» «БТА ИПОТЕКА»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	За год, закончившийся 31 декабря
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистая прибыль до корпоративного подоходного налога		602 794	799 576
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение займов клиентам	8	165 210	(797 711)
Износ и амортизацию		27 328	45 493
Восстановление/формирование резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(17 942)	23 548
Нереализованный убыток от курсовой разницы		(34 825)	(3 179)
Убыток от выбытия основных средств		(128)	(1 141)
Изменения в начисленных доходах, нетто		55 584	-
Доход от выкупа собственных облигации		-	(337)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений чистых операционных активов и обязательств		798 021	66 249
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>			
Средства в финансовых учреждениях		(668 246)	199 780
Ссуды, предоставленные клиентам		5 093 333	6 459 152
Товарно-материальные запасы		2 217 853	1 136 171
Дебиторская задолженность клиентов		227 653	(204 105)
Прочие активы		2 641	2 582
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств:</i>			
Средства финансовых учреждений		(6 730 522)	(3 898 123)
Прочие обязательства		(13 821)	(13 649)
Чистые денежные потоки от перационной деятельности до корпоративного подоходного налога		926 912	3 748 418
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(507 314)	(227 889)
Чистые денежные потоки от перационной деятельности		419 598	3 520 529

Описание деятельности

АО «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Ипотека» (далее - «Компания») было образовано 20 ноября 2000 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания была перерегистрирована в акционерное общество 18 декабря 2003 года. Компания предоставляет услуги ипотечного кредитования и другие сопутствующие услуги.

20 мая 2010 года Компания добровольно возвратила свою лицензию на проведение кредитных операций, выданную Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями (далее по тексту - «КФН») 14 августа 2008 года.

Головной офис Компании расположен в городе Алматы и у неё имеется 15 представительств по всему Казахстану (31 декабря 2013 года – 15). Зарегистрированный юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Достык, здание 85А, 050010.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов единственным акционером Компании является АО «БТА Банк». По состоянию на 31 декабря 2013 года конечным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан, представленное АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» с февраля 2009 года. 6 февраля 2014 года АО «Казкоммерцбанк» и г-н Ракишев К. заключили договоренность о приобретении у АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» по 46.5% акций АО «БТА банк» каждый.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года была утверждена Правлением 20 марта 2015 года

Принципы предоставления отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность является отдельной финансовой отчетностью Компании.

Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску Правлением Компании 20 марта 2015 года.

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»).

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением принципов, указанных в Основных принципах учетной политики. Например, торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной отдельной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 22.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является тенге. Валютой представления настоящей отдельной финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отдельном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные принципы учётной политики

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению займов, если вероятность использования займа велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей займов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей займов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по займам.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды

Политика Компании по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «Аренда» данного примечания.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости

Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Торговые ценные бумаги

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

Предоставленные ссуды и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, предоставленные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, ссуды, предоставленные клиентам, и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, за исключением активов категории ССЧПУ. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и средства в кредитных организациях, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Компании в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Компании в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

Компания как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по

займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных учреждениях с первоначальным сроком погашения не более девяносто дней, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в финансовых учреждениях и займы клиентам

В отношении средств в финансовых организациях и займов клиентам, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о совокупном доходе.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы финансовых рейтингов Компании, с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство, либо поставить денежные средства или иные

финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отдельном отчёте о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой полученное Компанией залоговое обеспечение и учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Затраты, капитализируемые в стоимость товарно-материальных запасов, включают в себя расходы, понесенные при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом возможных затрат на реализацию.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	2014	2013
Здания	20.0	20.0
Мебель и принадлежности	6.7	6.7
Компьютеры и оргтехника	3.6	3.6
Транспортные средства	4.0	4.0

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 1-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отдельной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Уставный капитал

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрываются в отдельной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрывается в отдельной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов, если они рассматриваются как корректировка процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков (см. принципы учета операций хеджирования выше); а также
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Компании с подразделениями, ведущими деятельность за тенге, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Компании в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для целей представления отдельной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Компании, пересчитываются в тенге по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

Обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении отдельной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов 182.35 тенге за 1 доллар и 154.06 тенге за 1 доллар, соответственно.

Сделки секьюритизации

В рамках осуществления операционной деятельности Компания производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов структурированным компаниям, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Компанией; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

Залоговое обеспечение

Компания получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Компании право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Существенные допущения и источник неопределённости в оценках

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики.

В процессе применения учётной политики руководством Компании, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение ссуд и дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и

объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Компания использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в отдельной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. общая стоимость займов и дебиторской задолженности составляла 28,925,048 тыс. тенге и 34,544,518 тыс. тенге, соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 7,575,504 тыс. тенге и 7,374,340 тыс. тенге, соответственно.

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 23, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных и приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Сроки полезного использования основных средств

Как указано выше, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года.

Налоги

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 87,134 тыс. тенге и 62,882 тыс. тенге, соответственно.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Примечание новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы».

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятия. Вместо этого, инвестиционные организации обязаны оценивать свою долю участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки в своей консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Эти поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию справедливой стоимости, основные используемые допущения и методы оценки, что соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки также разъясняют, что любое изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента, обозначенного в качестве инструмента хеджирования, в результате новации должно быть учтено при анализе и оценке эффективности хеджирования.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события, и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность, кроме изменений, внесенных в учетную политику.

Компания не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.²;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»³;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых

активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибыли или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых финансовых убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных финансовых убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых финансовых убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения финансовых убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отдельную финансовую отчетность Компании.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства в кассе	23	231
Текущие счета в казахстанских финансовых учреждениях	307 813	1 180 627
Итого денежные средства и их эквиваленты	307 836	1 180 858

Средства в кредитных учреждениях

Средства в финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39:		
Займы финансовым учреждениям		
АО «Темірбанк»	223 208	291 175
АО «БТА Банк»	57 229	51 366
	<u>280 437</u>	<u>342 541</u>
Срочные вклады в казахских финансовых учреждениях		
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	730 048	-
	<u>730 048</u>	<u>-</u>
Итого средства в финансовых учреждениях	<u>1 010 485</u>	<u>342 541</u>

Средства в АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк» представляют собой ипотечные займы, приобретённые у этих организаций с полным обращением взыскания на эти организации по любому просроченному займу. Компания определила, что в результате этих сделок не все риски и вознаграждения по портфелю были переданы Компании. Таким образом, Компания не признала приобретённые займы в своём отдельном отчёте о финансовом положении как займы клиентам. Вместо этого, Компания признала эти активы как средства в указанных выше финансовых учреждениях в сумме приобретённых займов.

10 ноября 2014 года внеочередным совместным общим собранием акционеров АО «Темірбанк», АО «Альянс Банк» и АО «ForteBank» было принято решение осуществить реорганизацию АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» путем присоединения, в результате которого АО «Темірбанк» становится частью АО «ForteBank».

23 декабря 2014 года Компания разместила средства на депозитах в Дочерний Банк АО «Сбербанк России» на общую сумму 729,400 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 5% и сроком погашения до 24 декабря 2015 года.

Займы клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39:		
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	46 493	45 050
Ссуды, предоставленные физическим лицам	28 878 555	34 499 468
	<u>28 925 048</u>	<u>34 544 518</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(7 575 504)</u>	<u>(7 374 340)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>21 349 544</u>	<u>27 170 178</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. концентрация займов, выданных Компанией 10 крупнейшим заемщикам составляла 1,365,898 тыс. тенге и 1,407,149 тыс. тенге, соответственно, задолженность которых составляла 18.0% и 19.0% от капитала Компании, представляя 6.4% и 5.2% от общей суммы итого кредитного портфеля, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, начисленное вознаграждение по обесцененным займам, предоставленным клиентам составляет 326,629 тыс. тенге и 86,598 тыс. тенге, соответственно.

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен следующим образом:

Ссуды, предоставленные клиентам На 31 декабря 2014 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Совокупно оцененные				
Непросроченные	19 708 561	(2 625 560)	17 082 999	13.32%
Просрочка:	1 423 346	(187 309)	1 236 037	13.16%
до 30 дней	899 174	(118 629)	780 544	13.19%
от 31 до 60 дней	336 927	(44 149)	292 779	13.10%
от 61 до 90 дней	187 245	(24 531)	162 714	13.10%
Итого совокупно оцененные ссуды	21 131 907	(2 812 869)	18 319 036	13.31%
Индивидуально обесцененные				
Непросроченные	2 471 730	(1 545 298)	926 434	62.52%
Просрочка:	5 321 411	(3 217 337)	2 104 074	60.46%
до 30 дней	227 802	(123 027)	104 774	54.01%
от 31 до 60 дней	105 567	(55 843)	49 723	52.90%
от 61 до 90 дней	15 922	(6 066)	9 858	38.10%
от 91 до 180 дней	444 503	(239 115)	205 388	53.79%
свыше 180 дней	4 527 617	(2 793 286)	1 734 331	61.69%
Итого индивидуально обесцененные ссуды	7 793 141	(4 762 635)	3 030 508	61.11%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	28 925 048	(7 575 504)	21 349 544	26.19%

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен следующим образом:

Ссуды, предоставленные клиентам На 31 декабря 2013 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Совокупно оцененные				
Непросроченные	25 646 388	(2 659 128)	22 987 260	10.37%
Просрочка:	1 487 452	(147 164)	1 340 288	9.89%
до 30 дней	1 030 079	(100 056)	930 023	9.71%
от 31 до 60 дней	300 742	(30 726)	270 016	10.22%
от 61 до 90 дней	156 631	(16 382)	140 249	10.46%
Итого совокупно оцененные ссуды	27 133 840	(2 806 292)	24 327 548	10.34%
Индивидуально обесцененные				
Непросроченные	2 685 582	(1 687 372)	998 210	62.83%
Просрочка:	4 725 096	(2 880 676)	1 844 420	60.97%
до 30 дней	58 739	(33 906)	24 834	57.72%
от 31 до 60 дней	45 139	(31 027)	14 112	68.74%
от 61 до 90 дней	49 026	(23 022)	26 004	46.96%
от 91 до 180 дней	579 258	(242 423)	336 834	41.85%
свыше 180 дней	3 992 934	(2 550 298)	1 442 636	63.87%
Итого индивидуально обесцененные ссуды	7 410 678	(4 568 048)	2 842 630	61.64%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	34 544 518	(7 374 340)	27 170 178	21.35%

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, ссуды на сумму 7,793,141 тыс. тенге и 7,410,678 тыс. тенге, соответственно, признанные обесцененными по отдельности, были обеспечены залогом недвижимости, справедливой стоимостью 3,033,970 тыс. тенге и 3,049,187 тыс. тенге, соответственно.

Анализ изменений резерва под обесценение представлен следующим образом:

	Ссуды, предоставленные клиентам
1 января 2013 года	8 182 278
Восстановление резерва	(797 711)
Списание безнадежной задолженности	<u>(10 227)</u>
31 декабря 2013 года	7 374 340
Дополнительное начисление резерва	165 210
Восстановление ранее списанной безнадежной задолженности	2 252
Эффект переоценки кредитов, номинированных в иностранной валюте	<u>33 702</u>
31 декабря 2014 года	<u>7 575 504</u>

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Компанией:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	28 035 380	33 779 667
Необеспеченные ссуды	889 668	<u>764 851</u>
	28 925 048	34 544 518
За вычетом резерва под обесценение	<u>(7 575 504)</u>	<u>(7 374 340)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>21 349 544</u>	<u>27 170 178</u>

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Компания получает недвижимость, в том числе жилую и коммерческую, в качестве обеспечения по займам клиентам.

Руководство Компании осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения займов. Из общей суммы совокупных займов клиентам, индивидуально обесцененных, справедливая стоимость залога, удерживаемого Компанией по состоянию на 31 декабря 2014 года, составила 3,033,970 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 3,049,187 тыс. тенге). В соответствии с требованием Национального Банка Республики Казахстан, ссуды предоставленные клиентам могут быть списаны на основании решении Правления и, в специальных случаях, в соответствии с решением Суда.

Передача финансовых активов

В течение периода Компания осуществила продажу/передачу ипотечных ссуд с правом обратной продажи Компании по любому просроченному займу. Компания определила, что в результате этих сделок практически все риски и вознаграждения по портфелю остались у Компании. Таким образом, Компания продолжает учитывать эти займы как актив в своём отдельном отчёте о финансовом положении.

По состоянию на конец отчетного периода балансовая стоимость ссуд и средств, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, составила 8,603,777 тыс. тенге, а балансовая стоимость соответствующего обязательства – 8,603,777 тыс. тенге (см. Примечание 20).

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы в основном включают залоговую недвижимость, полученную путем обращения взыскания на обеспечение. В 2014 году Компания изъяла залоговую недвижимость в сумме 472,402 тыс. тенге (2013 год: 988,289 тыс. тенге). В результате продажи залоговой недвижимости в 2014 году, Компания получила доход от выбытия активов в сумме 742,674 тыс. тенге (2013 год: 166,566 тыс. тенге). В течение 2014 и 2013 годов Компания сдавала в аренду изъятую залоговую недвижимость. Доход от операционной аренды в 2014 году составил 147,034 тыс. тенге (2013 год: 274,707 тыс. тенге).

Дебиторская задолженность от клиентов

Дебиторская задолженность клиентов возникла в результате продажи залоговой недвижимости, полученной Компанией от заемщиков, с рассрочкой платежа.

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 И 2013 ГГ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА СУММУ 518,461 ТЫС. ТЕНГЕ И 204,105 ТЫС. ТЕНГЕ, СООТВЕТСТВЕННО, НА МОМЕНТ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО ПРИЗНАНИЯ БЫЛА ОПРЕДЕЛЕНА ПУТЕМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ОЖИДАЕМЫХ БУДУЩИХ ПОТОКОВ ПО СТАВКЕ 11.55%. РЕЗЕРВ ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НАЧИСЛЕН В РАЗМЕРЕ 5,606 ТЫС. ТЕНГЕ (2013: 23,548 ТЫС. ТЕНГЕ).

Дебиторская задолженность клиентов включает:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность клиентов	626 694	267 536
За вычетом резерва на обесценение	(5 606)	(23 548)
	621 088	243 988
За вычетом эффекта от дисконтирования сумм, причитающихся к получению в будущем	(102 627)	(39 883)
	518 461	204 105

Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отражены как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39:		
Вариационная маржа к получению от дочерних компаний	53 719	45 384
Прочая задолженность клиентов	17 547	18 640
Комиссионные доходы за услуги по доверительным операциям	14 565	19 259
Дебиторская задолженность по операционной аренде	5 124	6 487
	90 955	89 770
За вычетом резерва под обесценение	(17 479)	(17 479)
	73 476	72 291
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты по налогам, кроме корпоративного налога на прибыль	979	1 279
Прочие предоплаты	3 846	7 372
	4 825	8 651
Прочие активы	78 301	80 942

Средства в финансовых учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. средства финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АО «БТА Банк»	14 772 654	20 959 803
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	1 821 770	2 281 134
АО «Темірбанк»	471	1 760
Средства финансовых учреждений	<u>16 594 895</u>	<u>23 242 697</u>

Ставки вознаграждения и сроки погашения средств финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
АО «БТА Банк»	5.83%-25.00%	2014-2032	5.83%-25.00%	2013-2032
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	7.00%-17.90%	2014-2029	7.00%-17.90%	2013-2029
АО «Темірбанк»	16.80%- 17.00%	2017-2026	16.80%- 17.00%	2013-2026

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации, обеспеченные пулом ипотечных займов, выраженные в тенге	4 436 132	5 748 096
За вычетом неамортизированных затрат, связанных с выпуском	(12 543)	(30 006)
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>4 423 589</u>	<u>5 718 090</u>

Процентные ставки и сроки погашения по долговым ценным бумагам представлены следующим образом:

	2014		2013	
	Ставка купона	Срок погашения	Ставка купона	Срок погашения
Облигации, обеспеченные пулом ипотечных займов, выраженные в тенге	Инфляция +1.00%*	2014-2016	Инфляция +1.00%*	2013-2016

* не более чем 3%;

В 2013 году Компания выкупила собственные облигации и отразила соответствующую прибыль от выкупа собственных ценных бумаг на сумму 337 тыс. тенге. В 2014 году Компания не выкупала собственные облигации.

Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства отражены как обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 39:		
Обязательства по вознаграждениям за профессиональные услуги	7 098	1 215
Кредиторская задолженность по операционной аренде	6 580	11 538
	13 678	12 753
Прочие нефинансовые обязательства		
Расходы по налогам, кроме корпоративного налога на прибыль	15 215	29 714
Прочие обязательства	258	505
	15 473	30 219
Итого прочие обязательства	29 151	42 972

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций, выраженных в тенге, составляло 55,000,000 акций. Стоимость размещения каждой акции равна 102.09 тенге.

Уставный капитал Компании был сформирован за счёт вкладов акционера в тенге, при этом акционер имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в тенге.

В 2014 и 2013 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Чистый процентный доход

	Год, закончивши йся 31 декабря 2014 года	Год закончивши йся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы представлены:		
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	3 382 281	4 278 346
Процентные доходы от средств в финансовых учреждениях	29 059	38 335
Процентные доходы по вкладам до востребования	51 053	460
	3 462 393	4 317 141
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	3 462 393	4 317 141
Процентные расходы представлены:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные расходы по средствам финансовых учреждений	(1 947 505)	(2 673 133)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(328 329)	(532 684)
	(2 275 834)	(3 205 817)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	(2 275 834)	(3 205 817)
Чистый процентный доход до (формирования)/восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	1 186 559	1 111 324

Комиссионные расходы и доходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончивши йся 31 декабря 2014 года	Год, закончивши йся 31 декабря 2013 года
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Комиссионные от предоставления вспомогательных услуг	3 052	8 568
Прочее	1 076	3 030
	4 128	11 598
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Государственные пошлины	(60 339)	(52 259)
Услуги по регистрации	(44 875)	(71 601)
Оплата по патентам	(40 246)	(52 737)
Услуги центра по недвижимости	(23 645)	(25 234)
Услуги по переводу	(350)	(65)
	(169 455)	(201 896)

Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончивши йся 31 декабря 2014 года	Год, закончивши йся 31 декабря 2013 года
Заработная плата и премии	727 408	742 270
Социальный налог и социальные отчисления	71 139	72 301
Расходы на персонал	798 547	814 571
Содержание и аренда помещений	170 848	218 619
Услуги связи	42 090	40 933
Офисные принадлежности	29 282	35 951
Оплата профессиональных услуг	23 157	7 266
Ремонт и техническое обслуживание	22 755	22 725
Расходы на обслуживание залогового имущества	16 499	5 561
Информационные услуги	15 317	16 136
Безопасность	11 906	16 941
Комиссия банка	11 019	13 041
Маркетинг и реклама	9 082	12 018
Командировочные расходы	4 529	15 704
Представительские расходы	3 376	34 290
Обучение	1 963	732
Страхование	339	11 535
Штрафы	19	144
Прочее	11 933	4 697
Прочие операционные расходы	374 114	456 293

Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, в которой работает Компания, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2014 и 2013 гг., в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Республика Казахстан является основной налоговой юрисдикцией, в которой доход Компании облагается налогом.

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	Год, закончивши йся 31 декабря 2014 года	Год, закончивши йся 31 декабря 2013 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	420 865	298 050
Льготы по отсроченному корпоративному подоходному налогу, относящиеся к возникновению и сторнированию временных разниц	(24 252)	(43 563)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	396 613	254 487

Далее приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, онованной на официальной ставке 20%, с фактическими расходами по корпоративному подоходному налогу:

	Год, закончивши йся 31 декабря 2014 года	Год, закончивши йся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	602 794	799 576
Официальная ставка	20%	20%
Расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	120 559	159 915
Невычитаемые расходы по ипотечным займам	267 594	82 211
Прочее	8 460	12 361
Расходы по корпоративному подоходному налогу	396 613	254 487

Активы и обязательства по отсроченному налогу на 31 декабря 2014 и 2013 гг. и их изменения за соответствующие годы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	Возникн о-вение и сторниро ва-ние времен- ных разниц	31 декабря 2013 года	Возникн о-вение и сторниро ва-ние времен- ных разниц	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Начисленные проценты	-	42 266	42 266	12 950	55 216
Основные средства	21 151	421	21 572	(1 464)	20 108
Доход от амортизации дисконта	-	-	-	10 977	10 977
Прочее	-	-	-	1 421	1 421
Активы по отсроченному налогу	21 151	42 687	63 838	23 884	87 722
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Предоплата по комиссионному доходу	(1 832)	876	(956)	368	(588)
Обязательства по отсроченному налогу	(1 832)	876	(956)	368	(588)
Активы по отсроченному налогу	19 319	43 563	62 882	24 252	87 134

Переданные финансовые активы и активы, переданные или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

	Суды, предоставленные клиентам	Итого 2014
	Переданный финансовый актив	Ипотечные кредиты
	Суды, предоставленные клиентам, переданные в АО «БТА Банк»	6 782 007
Балансовая стоимость активов	Суды, предоставленные клиентам, переданные в АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	1 821 770
Итого		8 603 777
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Средства финансовых учреждений	8 603 777
Итого		8 603 777

		Ссуды, предоставленные клиентам	
		Ипотечные кредиты	Итого 2013
	Переданный финансовый актив		
	Ссуды, предоставленные клиентам, переданные в АО «БТА Банк»	8 872 350	8 872 350
Балансовая стоимость активов	Ссуды, предоставленные клиентам, переданные в АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	2 281 134	2 281 134
	Ссуды, предоставленные клиентам, переданные в АО «Темірбанк»	1 135	1 135
Итого		11 154 619	11 154 619
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Средства финансовых учреждений	11 154 619	11 154 619
Итого		11 154 619	11 154 619

В течение периода с 2001 по 2008 год Компания периодически продавала часть своего портфеля ипотечных займов АО «Казахстанской ипотечной компании» (далее «КИК»), с правом обратной продажи Компании по любому просроченному займу. Компания определила, что в результате этих сделок практически все риски и вознаграждения по портфелю не были переданы КИК. Таким образом, Компания продолжает учитывать эти займы как актив в своём отдельном отчёте о финансовом положении в сумме 1,821,770 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года, с соответствующим обязательством, учтённым в составе средств финансовых учреждений на ту же сумму (31 декабря 2013 года: 2,281,134 тыс. тенге).

В течение периода с 2007 по 2008 год Компания периодически продавала часть своего портфеля ипотечных займов АО «Темірбанк», с правом обратной продажи Компании по любому просроченному займу. Компания определила, что в результате этих сделок практически все риски и вознаграждения по портфелю не были переданы АО «Темірбанк». Таким образом, Компания учитывала эти займы как актив в своём отдельном отчёте о финансовом положении на сумму нуль тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года с соответствующим обязательством, учтённым в составе средств финансовых учреждений на ту же сумму (31 декабря 2013 года: 1,135 тыс. тенге).

В течение 2012 года Компания периодически продавала часть своего портфеля ипотечных займов АО «БТА Банк», с правом обратной продажи Компании по любому просроченному займу. Компания определила, что в результате этих сделок практически все риски и вознаграждения по портфелю не были переданы АО «БТА Банк». Таким образом, Компания продолжает учитывать эти займы как актив в своём отдельном отчёте о финансовом положении на сумму 6,782,007 тыс. тенге на 31 декабря 2014 года с соответствующим обязательством, учтённым в составе средств финансовых учреждений на ту же сумму (31 декабря 2013 года: 8,872,350 тыс. тенге).

Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды

В отношении нерасторжимых соглашений операционной аренды, в которых Компания является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	148 419	165 040
Итого обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды	148 419	165 040

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., у Компании нет значительных обязательств по капитальным затратам.

Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Казахстанское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими городскими и республиканскими органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, пять лет, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Политика управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Исполнительный орган (Президент)

Обязанность Исполнительного органа (Президента) заключается в построении эффективной системы управления рисками и оперативное руководство деятельностью Компании. Полномочия Президента регулируется Уставом Компании.

Комитет по рискам

Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль и соблюдение принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. Данное подразделение также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Управление Казначейства

Управление Казначейства осуществляет вспомогательную функцию при определении, оценке, контроле и мониторинге риска ликвидности, а именно: анализ движения денежных средств, прогнозирование денежных потоков, утверждение правил и процедур заимствования, проведение операций по купле/продаже финансовых инструментов и инвестирования.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством Компании и представляет свои выводы и рекомендации Исполнительному органу, Совету директоров Компании.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными. Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание

уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Исполнительному органу и руководителю заинтересованного подразделения. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежемесячно подразделением управления рисками создаются резервы под кредитные потери.

Ежемесячно Совет директоров получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, в финансовых рисках. Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта далее).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд заемщиков работает на одном предприятии или в одной отрасли. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным клиентам, региональным или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Балансовая стоимость статей отдельного отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 8.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов Компании:

	При- ме- чани е	Не просро- ченные и не обесце- ненные	просрочен- ные, но индивиду- аль- но не обесце- ненные	Обесцене- нные на ин- дивидуа- ль-ной основе	Резерв под обесцене- ние	Итого 2014
Средства в финансовых учреждениях	7	1 010 485	-	-	-	1 010 485
Ссуды, предоставленные клиентам:						
- Юридические лица	8	-	-	46 493	(38 234)	8 254
- Физические лица	8	19 708 561	1 423 346	7 746 648	(7 537)	21 341
Дебиторская задолженность от клиентов	10	512 854	-	5 606	(5 606)	518 461
Прочие финансовые активы	11	19 757	-	17 479	(17 479)	19 757
		<u>21 257 264</u>	<u>1 423 346</u>	<u>7 816 226</u>	<u>(7 598 589)</u>	<u>22 898 247</u>

	При- ме- чани е	Не просро- ченные и не обесце- ненные	Просроч- ен-ные, но индивиду- аль-но не обесце- ненные	Обесцене- нные на ин- дивидуа- ль-ной основе	Резерв под обесцене- ние	Итого 2013
Торговые ценные бумаги		186	-	-	-	186
Средства в финансовых учреждениях	7	342 541	-	-	-	342 541
Ссуды, предоставленные клиентам:						
- Юридические лица	8	-	-	45 050	(38 000)	7 050
- Физические лица	8	25 646 388	1 487 452	7 365 628	(7 336 340)	27 163 128
Дебиторская задолженность от клиентов	10	204 105	-	23 548	(23 548)	204 105
		<u>26 193 220</u>	<u>1 487 452</u>	<u>7 434 226</u>	<u>(7 397 888)</u>	<u>27 717 010</u>

Информация о кредитном качестве финансовых активов просроченных, но индивидуально необесцененных:

	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого 2014
Ссуды, предоставленные клиентам:				
- Физические лица	899 174	336 927	187 245	1 423 346
Итого	899 174	336 927	187 245	1 423 346
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Итого 2013
Ссуды, предоставленные клиентам:				
- Физические лица	1 030 079	300 742	156 631	1 487 452
Итого	1 030 079	300 742	156 631	1 487 452

В Примечании 8 приведена информация о справедливой стоимости обеспечения, удерживаемого Компанией, на 31 декабря 2014 и 2013 годов по ссудам, предоставленным клиентам, которые просрочены, но не обесценены.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке займов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение займов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых займов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения на предмет его соответствия общей политике Компании.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	Казахстан	2014 ОЭСР	Итого	Казахстан	2013 ОЭСР	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	307 836	-	307 836	1 180 858	-	1 180 858
Торговые ценные бумаги	-	-	-	186	-	186
Средства в финансовых учреждениях	1 010 485	-	1 010 485	342 541	-	342 541
Ссуды, предоставленные клиентам	21 349 544	-	21 349 544	27 170 178	-	27 170 178
Дебиторская задолженность клиентов	518 461	-	518 461	204 105	-	204 105
Прочие финансовые активы	19 757	53 719	73 476	35 558	45 384	80 942
	<u>23 206 083</u>	<u>53 719</u>	<u>23 259 802</u>	<u>28 933 426</u>	<u>45 384</u>	<u>28 978 810</u>
Финансовые обязательства:						
Средства финансовых учреждений	16 594 895	-	16 594 895	23 242 697	-	23 242 697
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 423 589	-	4 423 589	5 718 090	-	5 718 090
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	42 972	-	42 972
	<u>21 018 484</u>	<u>-</u>	<u>21 018 484</u>	<u>29 003 759</u>	<u>-</u>	<u>29 003 759</u>
Чистые финансовые активы и обязательства	<u>2 187 599</u>	<u>53 719</u>	<u>2 241 318</u>	<u>(70 333)</u>	<u>45 384</u>	<u>(24 949)</u>

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Компания также заключила соглашения о финансовых линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах.

Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется Компанией в основном на отдельной основе, опираясь на определённые коэффициенты ликвидности.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. эти коэффициенты включали:

	2014	2013
Краткосрочная ликвидность (краткосрочные ликвидные активы/ краткосрочные обязательства до 3-х месяцев)	401%	477%

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

Финансовые обязательства На 31 декабря 2014 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого 2014
Средства финансовых учреждений	501 907	614 642	5 876 815	13 409 848	20 403 212
Выпущенные долговые ценные бумаги	120 186	1 014 810	3 592 477	-	4 727 473
Итого недисконтированные финансовые обязательства	622 093	1 629 452	9 469 292	13 409 848	25 130 685

Финансовые обязательства На 31 декабря 2013 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого 2013
Средства финансовых учреждений	504 668	968 375	10 509 968	16 425 518	28 408 529
Выпущенные долговые ценные бумаги	104 281	1 518 949	4 665 125	-	6 288 355
Итого недисконтированные финансовые обязательства	608 949	2 487 324	15 175 093	16 425 518	34 696 884

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отдельного отчёта о совокупном доходе Компании к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отдельного отчёта о совокупном доходе представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках, основанных на привалирующих рыночных условиях, на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Плавающая часть	Влияние на чистый процентный доход 2014		
	Изменение в базисных пунктах	Тенге	Доллар США
Казахстанская годовая инфляция	+260	(45 254)	-
Либор	+85	-	(657)
Казахстанская годовая инфляция	-260	45 254	-
Либор	-85	-	657

Плавающая часть	Влияние на чистый процентный доход 2013		
	Изменение в базисных пунктах	Тенге	Доллар США
Казахстанская годовая инфляция	+120	(155 827)	-
Либор	+3	-	(58)
Казахстанская годовая инфляция	-120	155 827	-
Либор	-3	-	58

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания отслеживает на ежедневной основе лимиты валютной позиции. В расчёт валютных позиций включаются активы (общая сумма активов и забалансовой дебиторской задолженности), обязательства (общая сумма обязательств и забалансовой кредиторской задолженности), выраженных в тенге, размер которых определяется изменением обменного курса валют.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2014 и 2013 годов по финансовым активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отдельный отчёт о совокупном доходе (вследствие наличия монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчёт о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отдельном отчёте о совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	Изменение в курсе доллара США	Влияние на прибыль до налогооблож ения
2014	+30%	304 742
	+10%	101 581
2013	+30%	122 691
	+10%	40 897

Анализ финансовых активов и обязательств Компании в разрезе валют на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлен следующим образом:

	Тенге	Свободно конверти ру-емая валюта	Итого 2014	Тенге	Свободн о конверт иру- емая валюта	Итого 2013
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	298 335	9 501	307 836	1 178 401	2 457	1 180 858
Торговые ценные бумаги	-	-	-	186	-	186
Средства в финансовых учреждениях	234 909	775 576	1 010 485	301 986	40 555	342 541
Ссуды, предоставленные клиентам	21 172 532	177 012	21 349 544	26 849 603	320 575	27 170 178
Дебиторская задолженность от клиентов	518 461	-	518 461	204 105	-	204 105
Прочие финансовые активы	19 757	53 719	73 476	35 558	45 384	80 942
	22 243 994	1 015 808	23 259 802	28 569 839	408 971	28 978 810
Финансовые обязательства:						
Средства финансовых учреждений	16 594 895	-	16 594 895	23 242 697	-	23 242 697
Выпущенные долго-вые ценные бумаги	4 423 589	-	4 423 589	5 718 090	-	5 718 090
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	42 972	-	42 972
	21 018 484	-	21 018 484	29 003 759	-	29 003 759
Нетто позиция	1 225 510	1 015 808	2 241 318	(433 920)	408 971	(24 949)

Свободно конвертируемые валюты представлены, в основном, долларами США.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что её клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные займы с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения за один год, допуская, что примерно 14% в 2014 году (2013 год – 14%), погашаемых финансовых инструментов досрочно погашены на начало года, прочие параметры приняты как величины постоянные:

	Влияние на чистый процентный доход
2014	523 313
2013	628 846

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	2014			2013		
	Менее 1 года	Свыше 1 года	Итого	Менее 1 года	Свыше 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	307 836	-	307 836	1 180 858	-	1 180 858
Торговые ценные бумаги	-	-	-	186	-	186
Средства в финансовых учреждениях	730 125	280 360	1 010 485	2 242	340 299	342 541
Ссуды, предоставленные клиентам	1 141 865	20 207 679	21 349 544	2 707 344	24 462 834	27 170 178
Товарно-материальные запасы	1 807 078	3 366 791	5 173 869	-	7 298 173	7 298 173
Основные средства	-	59 439	59 439	-	76 346	76 346
Нематериальные активы	-	13 237	13 237	-	18 487	18 487
Активы по текущему подоходному налогу	50 145	-	50 145	-	-	-
Активы по отсроченному подоходному налогу	87 134	-	87 134	62 882	-	62 882
Дебиторская задолженность от клиентов	206 458	312 003	518 461	4 219	199 886	204 105
Прочие активы	24 582	53 719	78 301	35 558	45 384	80 942
Итого активы	4 355 223	24 293 228	28 648 451	3 993 289	32 441 409	36 434 698
Средства финансовых учреждений	2 060 892	14 534 003	16 594 895	575 140	22 667 557	23 242 697
Выпущенные долговые ценные бумаги	959 450	3 464 139	4 423 589	1 404 450	4 313 640	5 718 090
Текущие обязательства	-	-	-	36 304	-	36 304

по подоходному налогу						
Прочие обязательства	29 151	-	29 151	41 757	1 215	42 973
Итого обязательства	3 049 493	17 998 142	21 047 635	2 057 651	26 982 412	29 040 063
Нетто позиция	1 305 730	6 295 086	7 600 816	1 935 638	5 458 997	7 394 635

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не отражены по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, не отраженных в отдельном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств:

	Балансо-вая стоимость 2014	Справед-ливая стоимость 2014	Неприз- нанный доход 2014	Балансо-вая стоимость 2013	Справед- ливая стоимость 2013	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2013
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	307 836	307 836	-	1 180 858	1 180 858	-
Торговые ценные бумаги	-	-	-	186	186	-
Средства в кредитных учреждениях	1 010 485	1 098 316	87 831	342 541	416 714	74 173
Займы клиентам	21 349 544	23 961 591	2 612 047	27 170 178	31 494 881	4 324 703
Дебиторская задолженность от клиентов	518 461	518 461	-	204 105	204 105	-
Прочие активы	73 476	73 476	-	6 487	6 487	-
	23 259 802	25 959 680		28 904 355	33 303 231	
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	16 594 895	16 513 714	81 181	23 242 697	22 584 972	657 725
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 423 589	3 495 495	928 094	5 718 090	4 875 393	842 697
Прочие обязательства	13 678	13 678	-	42 972	42 972	-
	21 032 162	20 022 887		29 003 759	27 503 337	
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			3 709 153			5 899 298

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже финансовых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных финансовых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учётом оставшегося периода времени до погашения для финансовых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском. В случае активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается в отдельной финансовой отчетности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения, на основании статистики, публикуемой Национальным Банком Республики Казахстан.

Будущие денежные потоки рассчитаны путем применения средневзвешенной процентной ставки кредитного портфеля к сумме основного долга по состоянию на конец отчетного периода. При определении будущих денежных потоков Компания применяет следующие допущения:

- Сумма основного долга погашается в средневзвешенную дату погашения по не просроченному портфелю;
- Процентные платежи производятся равномерно каждый год, до средневзвешенной даты погашения по не просроченному портфелю;
- Расчет стоимости залогового имущества по состоянию на 31 декабря 2014 года по просроченному портфелю..

Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости займов клиентам, а также средств в финансовых учреждениях и средств финансовых учреждений.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	307 836	-	-	307 836
Средства в финансовых организациях	730 048	-	368 268	1 098 316
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	23 961 591	23 961 591
Дебиторская задолженность клиентов	-	-	518 461	518 461
Прочие финансовые активы	-	-	73 476	73 476
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства финансовых учреждений	-	-	16 513 714	16 513 714
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 495 495	-	-	3 495 495
Прочие финансовые обязательства	-	-	13 678	13 678
31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	186	-	-	186
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1 180 858	-	-	1 180 858
Средства в финансовых организациях	-	-	416 714	416 714
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	31 494 881	31 494 881
Дебиторская задолженность	-	-	204 105	204 105

клиентов				
Прочие финансовые активы	-	-	6 487	6 487
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства финансовых учреждений	-	-	22 584 972	22 584 972
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 875 393	-	-	4 875 393
Прочие финансовые обязательства	-	-	42 972	42 972

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с предприятиями, связанными с государством

Правительство Республики Казахстана, через АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» и АО «БТА Банк», контролировало деятельность Компании до 6 февраля 2014 года.

Правительство Казахстана через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролировало и оказывало существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»).

Правительство Республики Казахстан не предоставляет общественности или организациям, которые ему принадлежат или которые оно контролирует, полный список организаций, которые принадлежат или прямо или косвенно контролируются правительством. В этих обстоятельствах, руководство Компании раскрыло только ту информацию, которую позволяет получить существующая в Компании система внутреннего управленческого учёта в отношении операций с организациями, контролируемые правительством и ту информацию, где, по мнению руководства, такие организации могут рассматриваться как организации, контролируемые государством.

В течение 2013 года Компания заключала сделки исключительно со своим акционером и организациями под общим контролем Правительства Казахстана, в том числе расчётно-кассовые операции и заёмные операции.

Все сделки с акционером Компании и организациями под общим контролем осуществляются в процессе ежедневной деятельности по ценам, установленным на основании рыночных ставок.

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	301 967	307 836	475 794	1 180 858
- материнская компания	301 967		475 794	
Торговые ценные бумаги	-	-	186	186
- материнская компания	-		186	

Средства в финансовых учреждениях	57 229	1 010 485	51 366	342 541
- материнская компания	57 229		51 366	
Ссуды, предоставленные клиентам	6 782 007	21 349 544	8 873 776	27 170 178
- материнская компания	6 782 007		8 872 350	
- прочие связанные стороны	-		1 426	
Прочие активы	68 352	78 301	65 805	80 942
- материнская компания	14 565		19 259	
- стороны, имеющие общий контроль или влияние на группу	53 787		46 546	
Средства в финансовых учреждениях	14 772 654	16 594 895	20 959 802	23 242 697
- материнская компания	14 772 654		20 959 802	

Вознаграждение Совета директоров и руководства Компании представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года		Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочные вознаграждения	227 242		228 541	
Итого	227 242	798 547	228 541	814 571

В отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за годы закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. были отражены следующие суммы возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год закончившийся 31 декабря 2014 года		Год закончившийся 31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	1 036 900	3 462 393	1 565 530	4 317 141
- материнское предприятие	1 036 900		1 565 489	
- прочие связанные стороны	-		41	
Процентные расходы	(1 784 532)	(2 275 834)	(2 467 951)	(3 205 817)
- материнское предприятие	(1 784 532)		(2 467 951)	
Доходы по услугам и комиссии полученные	1 076	4 128	3 030	11 598
- стороны имеющие совместный контроль или влияние на Группу	1 076		3 030	

Прочий операционный доход	2 272	41 188	2 576	19 179
- материнское предприятие	268		343	
- стороны имеющие совместный контроль или влияние на Группу	2 004		2 233	
Прочие операционные расходы	(131 360)	(374 114)	(25 733)	(456 293)
- материнское предприятие	(10 027)		(12 049)	
- стороны имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(121 333)		13 684	

События после отчетной даты

3 марта 2015 года г-н Кенес Ракишев продал АО «Казкоммерцбанк» около 304 миллиардов акций АО «БТА Банк» за 73.498 миллиардов тенге и стал акционером АО «Казкоммерцбанк» в рамках продолжающегося процесса слияния АО «Казкоммерцбанк» и АО «БТА Банк». Доля владения АО «Казкоммерцбанк» в АО «БТА Банк» увеличилась до 94.83% с 47.415%; доля голосующих акций АО «Казкоммерцбанк» по обыкновенным акциям АО «БТА Банк» достигла 99.09%, учитывая долю владения банком по доверительному управлению (4.26% доля владения АО «Фонда Национального Благополучия «Самрук-Казына»).

Основные цели и задачи на следующий год

Основными целями и задачами Компании на 2015 год являются:

- выполнение обязательств перед инвесторами в полном объеме и в срок;
- снижение социальной напряженности за счет применения специальных форм реструктуризации кредитов;
- повышение качество портфеля и увеличение доходности Компании;
- осуществление активной реализации балансовой недвижимости;
- минимизация рисков деятельности в первую очередь кредитного риска

В целях обеспечения соответствия деятельности Компании требованиям законодательства и выполнения поставленных задач надлежало внимание будет уделено системе управления рисками и внутреннего контроля Компании.

Компания продолжит активную работу над улучшением операционной эффективности путем организационной реструктуризации и инвестиций в информационные технологии. В сфере применяемых информационных технологий планируется развитие внутренних информационных систем с целью автоматизации и увеличения эффективности работы подразделений Компании.

Контактные данные

Юридический адрес:

АО «БТА Ипотека»
Республика Казахстан
Алматы
пр Достык 85 «А»
Тел : +7 (727) 295 24 74

Фактический адрес:

АО «БТА Ипотека»
Республика Казахстан
Алматы
пр Абая 52 «Б»
Тел : +7 (727) 295 24 74

Регистратор:

АО " Единый регистратор
ценных бумаг "
141 пр Абылай хана
Алматы
Республика Казахстан
Тел : +7 (727) 272 47 60

Аудиторы:

ТОО «Делойт»
Республика Казахстан
Алматы
пр. Аль Фараби 36
Тел : +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41